viaplay GROUP

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN STAT ELLER JURISDIKTION DÄR SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG.

Viaplay Group publicerar prospekt och ger en finansiell uppdatering

- *Kapitalanskaffning om 4 Mdr SEK är fullt garanterad*
- *Teckning i företrädesemissionen är öppen från den 19 januari till den 2 februari*
- *Finansiell uppdatering indikerar att Kv4-resultaten är i linje med målen*
- *Målen för 2024 har uppdaterats för att återspegla förändringar i valutakurser och avyttringen av innehållsproduktionsverksamheten*
- *Offentliggörande av Kv4-resultatet är senarelagt till den 22 februari*

Finansinspektionen har idag godkänt Viaplay Group AB:s (publ) ("Viaplay Group" eller "Bolaget") prospekt avseende dess företrädesemission om 0,9 miljarder SEK ("Företrädesemissionen") ***samt upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm av de aktier som emitteras genom Företrädesemissionen och de två föreslagna riktade nyemissionerna av aktier av serie B (den "Riktade Emissionen" respektive "Skuldkonverteringsemissionen")*****, som godkändes av den extra bolagsstämman som hölls den 10 januari 2024. Prospektet inkluderar en finansiell uppdatering för 2023 och uppdaterade mål för 2024. Viaplay Group har erhållit tecknings- och garantiåtaganden för 100 procent av både Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen, vilka omfattar en total kapitalinjektion om 4 miljarder SEK, vilket är ett villkor för genomförandet av Bolagets rekapitaliseringsprogram som offentliggjordes den 1 december 2023.**

Prospektet finns tillgängligt på Viaplay Groups webbplats (https://www.viaplaygroup.com/recapitalisation-and-rights-issue-2023_2024) och kommer även att finnas tillgängligt på Finansinspektionens webbplats (www.fi.se) och på Carnegies webbplats (www.carnegie.se). Prospektet innehåller mer information om erbjudandet att teckna aktier i Företrädesemissionen och upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm av de aktier som emitterats genom Företrädesemissionen, den Riktade Emissionen och Skuldkonverteringsemissionen. Avstämningsdagen för att äga aktier med rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är i morgon, den 17 januari, och sista dagen för handel i Viaplay Groups aktier inklusive rätten att erhålla teckningsrätter var igår, den 15 januari. Teckningsperioden börjar den 19 januari och slutar den 2 februari. Aktieägare med direktregistrerade aktier kan erhålla anmälningssedlar för teckning med eller utan stöd av teckningsrätter från Carnegies webbplats (www.carnegie.se) eller Viaplay Groups webbplats (https://www.viaplaygroup.com/recapitalisation-and-rights-issue-2023_2024), och aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerade kan ansöka om teckning i enlighet med instruktioner från sin förvaltare.

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN STAT ELLER JURISDIKTION DÄR SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG.

Bolaget har ändrat datum för offentliggörandet av resultatet för Kv4 2023 och bokslutskommuniké för 2023 till torsdagen den 22 februari 2024. Anledningen är för att möjliggöra för Bolagets anställda att utnyttja sina rättigheter som aktieägare i företrädesemissionen innan handelsfönstret stängs inför kvartalsrapporten.

Prospektet inkluderar en ungefärlig och preliminär indikation av Bolagets resultat för perioden januari–december 2023.

Nettoomsättning, Koncernen	Cirka 18,56 miljarder SEK
Nettoomsättning, Nordics	Cirka 15,59 miljarder SEK
Nettoomsättning, International	Cirka 2,97 miljarder SEK
Viaplay-abonnenter	Cirka 6,502 miljoner
Koncernens rörelseresultat före jämförelsestörande poster och resultat från intressebolag	Förlust om cirka 1,11 miljarder SEK för koncernen, varav lönsamhet om cirka 0,55 miljarder SEK för Nordics och förlust om cirka 1,66 miljarder SEK för International
Fritt kassaflöde*, Koncernen	Negativt cirka 3,50 miljarder SEK
* Kassaflöde från den operativa verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten exkluderat för förvärv och avyttringar av verksamheter.	

Koncernens nettoomsättning för helåret förväntas vara inom det tidigare kommunicerade målintervallet, där den nordiska verksamheten förväntas ha presterat över den övre delen av det tidigare angivna intervallet, och den internationella verksamheten förväntas ha presterat under det tidigare angivna intervallet. Viaplay-abonnentbasen per årets slut förväntas att ha varit något mindre än det tidigare kommunicerade målintervallet, med cirka 4,106 miljoner abonnenter inom Nordics och cirka 2,396 miljoner abonnenter inom International. Förändringen berodde främst på en nedgång i den finländska abonnentbasen under det fjärde kvartalet och högre kundomsättning och allmän osäkerhet på de internationella marknaderna som Viaplay Group planerar att lämna. Den högre än förväntade nettoförsäljningstillväxten inom Nordics förväntas särskilt ha reflekterat en lägre minskning av reklamintäkter för det fjärde kvartalet och högre vidarelicenseringsintäkter jämfört med samma period föregående år, med stabila Viaplay-intäkter under det fjärde kvartalet och fortsatt försäljningstillväxt inom linjära abonnemangsintäkter och övrigt jämfört med samma period föregående år. Den lägre än förväntade nettoomsättningen för International förväntas reflektera en fördubbling av omsättningen under det fjärde kvartalet jämfört med samma period föregående år.

Viaplay Groups totala lönsamhet och lönsamhet per segment förväntas ligga inom de tidigare kommunicerade målintervallen, medan Viaplay Groups uppskattade fria kassaflöde för året förväntas ha förbättrats jämfört med de tidigare målen, tack vare åtgärder som vidtagits för att förbättra Viaplay Groups rörelsekapital.

viaplay GROUP

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN STAT ELLER JURISDIKTION DÄR SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG.

Viaplay Group förväntas göra avsättningar eller nedskrivningar i räkenskaperna för det fjärde kvartalet 2023 för olika poster på totalt cirka 2,4—2,6 miljarder SEK, vilka kommer att redovisas som jämförelsestörande poster i Kv4-rapporten. Dessa poster avser främst de internationella icke-kärnverksamheterna som Viaplay Group lämnar (Baltikum, Polen, Nordamerika och Storbritannien). Kassaeffekten förväntas uppgå till cirka 2,2 miljarder kronor. Viaplay Group har tidigare indikerat att den negativa effekten på det fria kassaflödet av att lämna de internationella icke-kärnverksamheterna kommer att uppgå till cirka 2,2 miljarder SEK mellan 2024 och 2028. Ledningen arbetar för att minska detta belopp genom att genomföra en rad kostnadsbesparande initiativ.

Mer generellt förväntar sig Viaplay Group att de åtgärder som den vidtar kommer att göra det möjligt för kärnverksamheten att leverera en långsiktig årlig försäljningstillväxt på låga till medelhöga ensiffriga procenttal, att leverera tvåsiffriga rörelseresultatsmarginaler om cirka fem år och att generera ett positivt fritt kassaflöde 2025. Hela koncernen, inklusive de internationella icke-kärnverksamheterna, förväntas ha ett positivt fritt kassaflöde 2027.

Prospektet innehåller också uppdaterade mål för hela året 2024, och de tidigare offentliggjorda målen för 2024 är därför inte längre giltiga.

Nettoomsättning för kärnverksamheterna Nordics, Nederländerna och Viaplay Select	17,2–17,8 miljarder SEK
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster och resultat från intressebolag för kärnverksamheterna Nordics, Nederländerna och Viaplay Select	Mellan förlust om 250 miljoner SEK och lönsamhet om 50 miljoner SEK
Fritt kassaflöde*, Koncernen	Negativt 1,7–2,2 miljarder SEK inklusive negativt 0,6–0,8 miljarder SEK avseende de internationella icke-kärnverksamheterna
* Kassaflöde från den operativa verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten exkluderat för förvärv och avyttringar av verksamheter.	

Nettoomsättningsintervallet för kärnverksamheterna har uppdaterats sedan offentliggörandet av de tidigare målen den 1 december 2023 i syfte att återspegla försäljningen av innehållsproduktionsverksamheten Paprika och förändringar i valutakurser. Försäljningen av innehållsproduktionsverksamheten Paprika godkändes av den extra bolagsstämman som nyligen hölls och förväntas slutföras under det första kvartalet 2024. Växelkursen mellan Viaplay Groups rapporteringsvaluta SEK och dess operativa valutor EUR, DKK och NOK har förändrats väsentligt sedan november och förväntas att resultera i valutaomräkningseffekter som kommer att minska Viaplay Groups rapporterade nettoomsättning för 2024 jämfört med de tidigare målen. Lönsamhetsmålet för 2024 har justerats för den begränsade effekten av de ovan nämnda förändringarna eftersom valutaeffekterna även kommer att minska de

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN STAT ELLER JURISDIKTION DÄR SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG.

rapporterade kostnaderna samt att Paprika-verksamheten inte bidrog i någon väsentlig utsträckning till koncernens lönsamhet. Målet avseende Koncernens fria kassaflöde för samtliga verksamheter (både kärnverksamhet och icke-kärnverksamhet) är oförändrad. Resultatet för icke-kärnverksamheten i Baltikum, Polen, Nordamerika och Storbritannien (fram till och med slutförandet av den tidigare annonserade avyttringen av verksamheten, vilken är föremål för regulatoriskt godkännande och förväntas slutföras under första kvartalet 2024) kommer att inkluderas i Viaplay Groups resultat för 2024. Den förväntade effekten på Viaplay Groups resultaträkning kommer att offentliggöras senast i samband med publiceringen av Viaplay Groups KV4-rapport.

Jørgen Madsen Lindemann, Vd och Koncernchef, Viaplay Group: "Detta är ytterligare ett viktigt steg framåt i rekapitaliseringsprogrammet, som syftar till att säkra Viaplay Groups framtid och ge möjlighet att återuppbygga värde för intressenter. Den preliminära indikationen av våra resultat för Kv4 är i linje med våra tidigare mål, och vi har justerat våra mål för 2024 med hänsyn till förändringar i valutakurser och den tidigare meddelade försäljningen av majoriteten av våra kvarvarande verksamheter inom innehållsproduktion. Vi fortsätter att vidta en mängd operationella- och åtgärder för att förbättra vår tillväxt, lönsamhet och finansiella likviditet. Det tydliga målet är att våra kärnverksamheter återvänder till att leverera en långsiktig försäljningstillväxt i det låga till medelhöga ensiffriga procenttal, att leverera tvåsiffriga rörelseresultatsmarginaler och ett positivt fritt kassaflöde. Vi har mycket att göra och många förändringar kvarstår, men vårt kunderbjudande är starkt, och vi tar dagligen steg framåt för att ytterligare förbättra våra underhållningsprodukter och innehållsmix."

****

INFORMATION TILL REDAKTIONEN

Viaplay Group AB (publ) är den internationella underhållningsleverantören. Vår streamingtjänst Viaplay finns på direkt-till-konsument-basis i alla nordiska och baltiska länder, Polen, Nederländerna, Storbritannien, USA och Kanada. Varje dag underhåller vi miljoner av kunder med vårt unika innehållserbjudande, vilket inkluderar hyllade Viaplay Series, Films och mer, samt en unik uppsättning av premium direktsänd sport. Dessutom blir Viaplays berättande tillgängligt till partners runt om i världen genom det innovativa brandade innehållskonceptet Viaplay Select. Från streaming till TV-kanaler, radiostationer och produktionsbolag, är vårt syfte att förmedla berättelser, beröra människor och vidga perspektiv. Viaplay Group är noterat på Nasdaq Stockholm ('VPLAY B').

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN STAT ELLER JURISDIKTION DÄR SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG.

Denna information är sådan information som Viaplay Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 januari 2024 kl. 16:30 CET.

Kontakta oss:
press@viaplaygroup.com (eller: +46 73 699 1700)
investors@viaplaygroup.com (eller: +44 7768 440 414)

Ladda ner högupplösta bilder: Flickr

Följ oss:
viaplaygroup.com / LinkedIn / Twitter / Instagram / Facebook

Dataskydd:
För att läsa mer om Viaplay Group och dataskydd, klicka här

Viktig information

Inga av värdepapperen som refereras till häri har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse (”Securities Act”) eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, pantsättas, säljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med annan tillämplig värdepapperslagstiftning. Det kommer inte att ske något offentligt erbjudande av något av värdepapperen i USA.

I Storbritannien riktas och kommuniceras detta pressmeddelande endast till personer som är kvalificerade investerare enligt definitionen i artikel 2(e) i Europaparlamentets och rådets prospektförordning (2017/1129) av den 14 juni 2017, som den har införlivats i nationell rätt i Storbritannien genom the European Union (Withdrawal) Act 2018, som är (i) personer som faller inom definitionen av ”professionella investerare” i artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse (”Föreskriften”), eller (ii) personer som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) i Föreskriften, eller (iii) personer till vilka det annars lagligen får förmedlas (alla sådana personer som avses i (i), (ii) och (iii) ovan benämns gemensamt ”Relevanta Personer”). Personer i Storbritannien som inte är Relevanta Personer ska inte vidta några åtgärder på grundval av detta pressmeddelande och ska inte förlita sig på det.

Detta pressmeddelande och informationen häri är inte för offentliggörande, distribuering eller publicering, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Schweiz eller någon annan stat eller jurisdiktion där sådant offentliggörande, distribuering eller publicering skulle vara olaglig eller kräva registrering eller andra åtgärder i enlighet med tillämplig lag.

Pressmeddelandet är endast för informationsändamål och utgör inte ett erbjudande om att sälja eller emittera, köpa eller teckna något av de värdepapper som beskrivs häri (gemensamt ”Värdepapperen”) eller något annat

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN STAT ELLER JURISDIKTION DÄR SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUERING ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG.

finansiellt instrument i Bolaget. Varje erbjudande avseende Värdepapperen kommer endast att ske genom det prospekt som Bolaget förväntas publicera i behörig ordning. Erbjudanden lämnas inte till, och anmälningssedlar godkänns inte från, tecknare (inklusive aktieägare), eller personer som agerar på uppdrag av tecknare, i samtliga jurisdiktioner där sådana anmälningar om teckning skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar eller skulle kräva att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att andra åtgärder vidtas utöver vad som följer av svensk lag. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Detta pressmeddelande innehåller viss information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som ”avses”, ”bedöms”, ”förväntas”, ”kan”, ”planerar”, ”uppskattar” och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information som återspeglar Bolagets uppfattningar och förväntningar och involverar ett antal risker, osäkerheter och antaganden som kan leda till att faktiska händelser och resultat skiljer sig väsentligt från alla förväntade framtida händelser eller prestationer som uttrycks eller underförstås av det framåtriktade uttalandet. Informationen i detta pressmeddelande kan ändras utan något föregående meddelande och förutom vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig Bolaget inte något ansvar eller skyldighet att offentligt uppdatera eller granska några av de framåtblickande uttalandena i pressmeddelandet och har inte heller för avsikt att göra det. Du bör inte fästa otillbörlig vikt vid framåtblickande uttalanden, som endast gäller per dagen för detta pressmeddelande. Som ett resultat av dessa risker, osäkerheter och antaganden bör du inte fästa otillbörlig vikt vid dessa framåtriktade uttalanden som en förutsägelse av faktiska framtida händelser eller på annat sätt.

Detta meddelande utgör inte en investeringsrekommendation. Priset på, och värdet av, värdepapper samt varje inkomst som härrör från värdepapper kan gå såväl ned som upp och du kan förlora hela din investering. Tidigare prestation är inte en indikation på framtida prestation. Informationen i detta pressmeddelande kan inte förlitas på som indikation på framtida prestation.

De värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande har vidare inte registrerats och kommer inte att registreras enligt någon tillämplig värdepapperslagstiftning i Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller Schweiz och får, med vissa undantag, inte erbjudas eller säljas till eller inom, eller för en persons räkning eller till förmån för en person som är folkbokförd, bosatt eller befinner sig i, dessa länder. Bolaget har inte lämnat något erbjudande att förvärva de värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande till allmänheten i något land förutom i Sverige.

Annat än i Sverige eller någon medlemsstat i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (”EES”) i vilken prospektet är godkänt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 (”Prospektförordningen”), riktas denna information och adresseras detta erbjudande endast till personer i EES som är kvalificerade investerare enligt artikel 2(e) i Prospektförordningen (”Kvalificerad Investerare”), och ingen person utanför Sverige eller någon EES-medlemsstat till vilken prospektet är godkänt enligt Prospektförordningen, som inte är en relevant person eller en Kvalificerad Investerare får agera eller förlita sig på detta material eller något av dess innehåll.